



## **Presentación del 7º Estudio Indicadores AER: “El impacto de la crisis económica y financiera en la Ribera de Navarra”**

Tudela, 8 de noviembre de 2010

En el estudio se presentan los principales resultados del proyecto Indicadores AER, línea de investigación emprendida por la Asociación de Empresarios de la Ribera financiada por Caja Navarra e Iberdrola, y centrada en el análisis de las tendencias, problemas y retos de futuro de la economía de la Ribera de Navarra. El autor del estudio es el Dr. Gonzalo Sanz-Magallón Rezusta, profesor de Economía Aplicada en la Universidad CEU San Pablo y Director del Proyecto Indicadores AER.

Este 7º informe actualiza en su primera parte los cambios recientes que se han producido en los indicadores demográficos, económicos y del mercado laboral de la Ribera. En la segunda parte se analizan en profundidad los impactos de la crisis económica del bienio 2009-2010 en el sistema productivo de la Ribera.

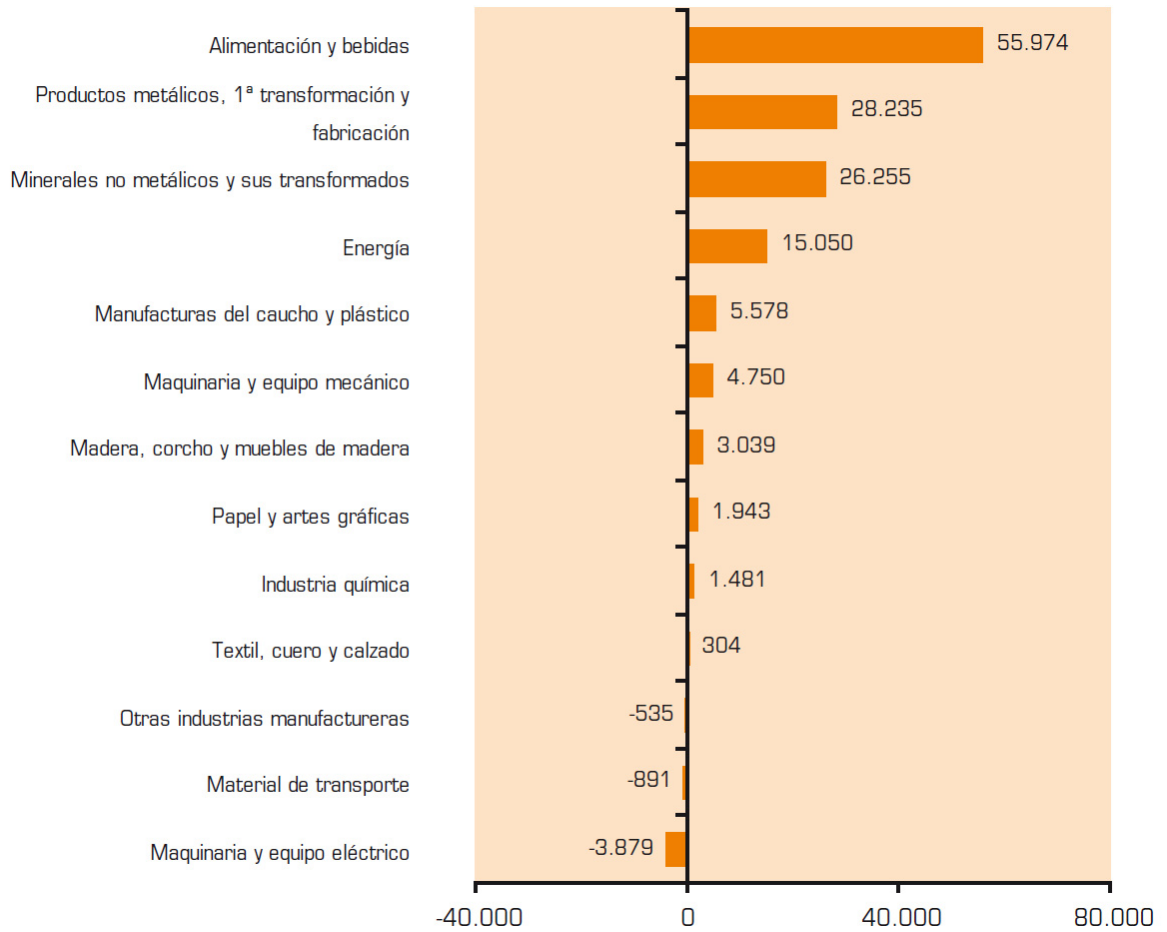
Para este trabajo se han analizado estadísticas y bases de datos con información relativa a la población, la economía y las empresas de la Navarra y la Ribera, y se ha calculado un modelo de crecimiento regional de tipo “shift-share” utilizando datos de empleo y exportaciones. También se ha realizado una encuesta a una muestra de los principales sectores productivos de la Ribera que ha permitido obtener información sobre los principales impactos de la crisis según sector de actividad, las reacciones de las empresas, la eficacia de las diferentes medidas anticrisis, y las perspectivas correspondientes para 2011.

### **ALGUNAS CONCLUSIONES CONTENIDAS EN LA 7ª EDICIÓN DE INDICADORES AER**

#### **Composición y crecimiento del sector industrial**

Las principales ramas industriales de la Ribera según su contribución al valor añadido bruto en 2008 fueron alimentación y bebidas (29,6%), maquinaria y equipo mecánico (17,1%), productos metálicos (15,5%) y minerales no metálicos y sus transformados (10,9%).

Los sectores que incrementaron el valor añadido bruto con anterioridad a la crisis -en el período 2001 y 2008- en mayor medida fueron alimentación y bebidas (56 millones de euros), productos metálicos (28 millones de euros) y minerales no metálicos y sus transformados (26 millones de euros) -Gráfico 1-

**Gráfico 1. Variación del VAB industrial según ramas de actividad. Período 2001-2008. Miles de euros.**

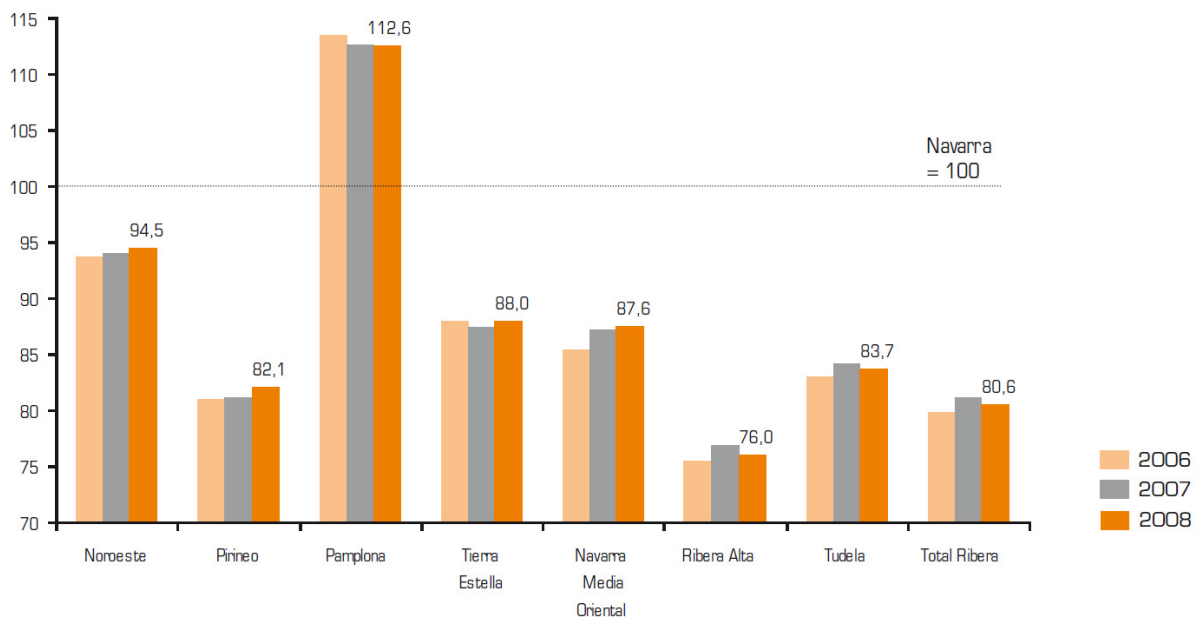
Fuente: Indicadores AER, 7ª Edición.

### **Evolución de la renta per capita según zonas de Navarra**

El crecimiento anual acumulativo de las rentas declaradas en el IRPF en la Ribera en el período 2001-2008 fue del 6,6%, variación ligeramente superior a la del conjunto de Navarra (6,2%). El ascenso en términos per cápita fue del 5,1% anual en la Ribera, frente al 4,5% en Navarra. Por zonas de la Comunidad Foral, el menor aumento tuvo lugar en la cuenca de Pamplona, con una variación del 3,8%, mientras que Pirineo y Tierra Estella registraron los mayores ascensos con tasas del 6,3% y 5,9%, respectivamente.

La renta per cápita en la Ribera se situó en 2008 en el 80,6% sobre el nivel de la Comunidad Foral, frente al 77,4% de 2001.

Si bien en el conjunto del período 2001-2008 tuvo lugar un acercamiento a la media de Navarra, en el último año disponible, tanto la Ribera Alta como la Zona de Tudela disminuyeron su nivel relativo de renta. De mantenerse en el futuro las tendencias del período 2001-2008, la igualación del nivel de renta p.c. de la Ribera a la media navarra se produciría en el año 2046.

**Gráfico 2. Nivel relativo de renta per cápita (IRPF) por zonas de Navarra. Período 2006-2008**

Fuente: Indicadores AER, 7ª Edición.

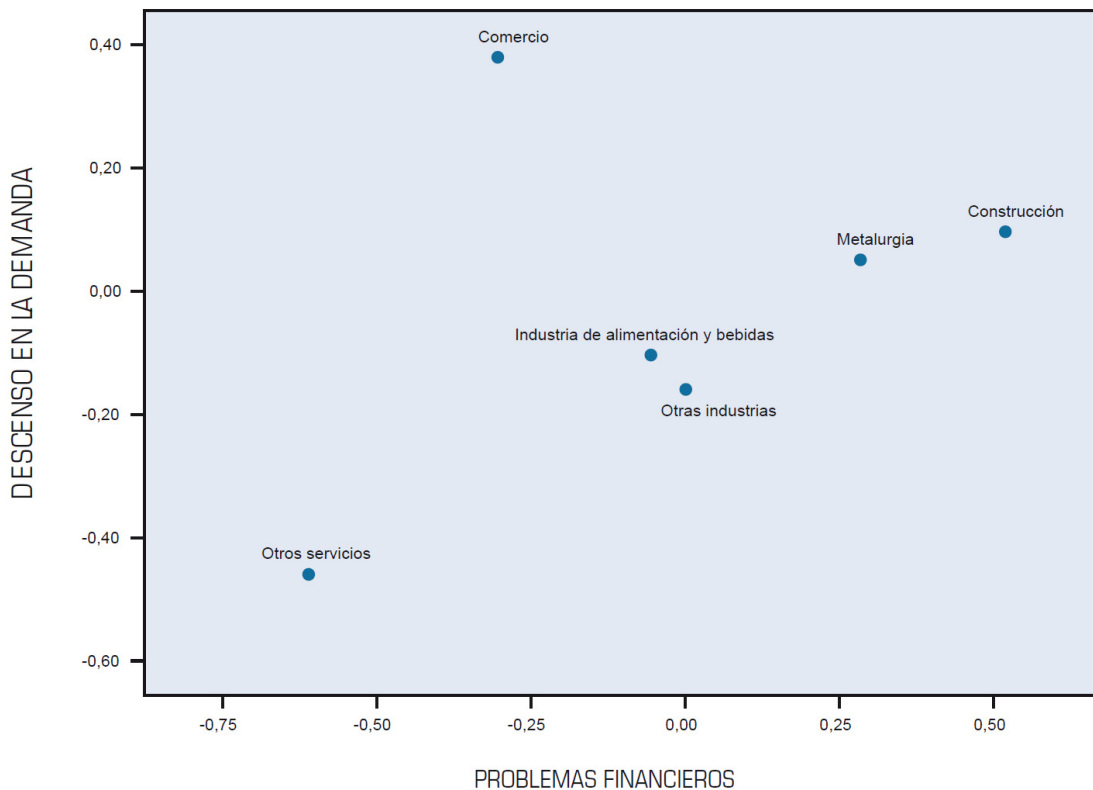
### **Principales impactos de la crisis económica en las empresas riberas**

Las principales consecuencias de la crisis económica en las empresas locales han consistido en un incremento de la sensibilidad de los clientes al precio, un descenso de las ventas, un aumento en los plazos medios de cobro y de la morosidad, un ascenso del coste de la financiación y un deterioro de la rentabilidad.

El análisis estadístico realizado ha permitido agregar los efectos de la crisis en dos: a) el primero –**Problemas financieros**– supone problemas de acceso a la financiación, mayor coste de la misma, dificultad para realizar pagos a acreedores y deterioro de la rentabilidad; b) el segundo –**Descenso de la demanda**– consiste principalmente en un descenso de las ventas y una mayor sensibilidad de los clientes al precio.

A partir de esta agregación, se observan diferencias significativas del impacto de la crisis según sectores de actividad. Así, el **sector de la construcción** es el que más se ha visto muy afectado por ambos tipos de efectos, seguido por la **rama de metalurgia**. En sentido contrario se sitúa la rama de **otros servicios**. Las ramas de **alimentación y bebidas** y **otras industrias** han sufrido un impacto más moderado de ambos efectos. Por su parte, el sector de **comercio** se ha visto notablemente afectado por los cambios en la demanda y el descenso de las ventas, pero el impacto ha sido muy moderado en materia de problemas de financiación -Gráfico 3-.

**Gráfico 3. Valores medios de los factores “Problemas financieros” y “Descenso de la demanda” según sectores de actividad**



Fuente: Indicadores AER, 7ª Edición.

### **Problema de acceso a financiación**

El problema de acceso de la financiación entre las empresas riberas, si bien ha sido de gran importancia, ha tenido un alcance menor en comparación con lo sucedido en España. Así, el porcentaje de empresas que declararon tener problemas para conseguir financiar sus actividades en la Ribera fue del 58%, frente al 85% de media nacional. A su vez, las empresas riberas que no llegaron a obtener la financiación demandada representan el 5% del total, frente al 14% de media española.

### **Alcance de las medidas anti-crisis**

Las medidas anti-crisis han tenido diferente penetración entre las empresas encuestadas. Las medidas que han tenido una mayor difusión son: devolución anticipada de impuestos, medida a la que se ha acogido el 76,6% de las empresas; mejoras en los plazos y reducción de costes en el aplazamiento en pago de impuestos (68,8%); rebaja del impuesto de sociedades a micropymes (57,8%); avales para circulante (40,4%); y financiación del Instituto de Crédito Oficial (28,4%).

En cuanto a la valoración de las medidas, la que según la encuesta ha tenido una mayor repercusión para la mejora de la situación económica-financiera de las empresas ha sido la concesión de avales.

### **Reacciones de las empresas frente a la crisis**

Las respuestas de las empresas riberas frente a la crisis pueden agruparse en aspectos:

a) “**Ajuste laboral**” que incluye principalmente una reducción del número de trabajadores y de las horas trabajadas por la plantilla, un incremento de la productividad de directivos y trabajadores, y un descenso de los costes laborales. Esta respuesta ha sido generalizada en el sector de la **construcción**, mientras que entre los sectores de **alimentación y bebidas**, y **comercio**, y entre las **empresas innovadoras** ha sido poco frecuente.

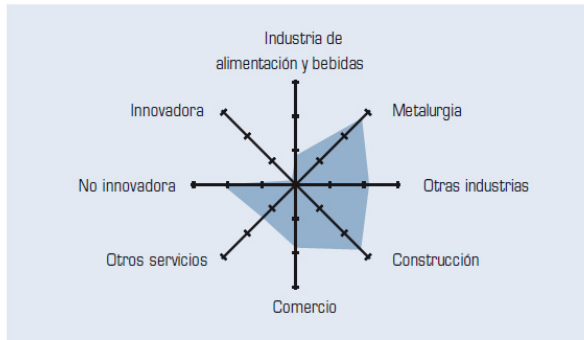
b) Otro tipo de respuesta consiste en una “reestructuración” de las deudas de la empresa y una reducción de la producción de carácter temporal. Este tipo de respuesta se asocia a su vez con un deterioro de la rentabilidad de la empresa. Destacan por identificarse en **menor** medida con esta respuesta los sectores de **alimentación y bebidas**, **comercio** y **otros servicios**, así como las empresas participadas por **capital extranjero**.

c) El tercer tipo de reacción consiste en una “**reducción de gastos e inversiones**”: descenso del gasto realizado para la formación de los empleados; aplazamiento de inversiones en equipos productivos, y reducción del gasto en materia de investigación e innovación. Los sectores que presentan esta respuesta en **mayor medida** son los de **alimentación y bebidas**, **metalurgia**, y **otras industrias**, al tiempo que la aplicación de estas medidas **se reduce** a medida que aumenta el **tamaño** de la empresa, si está participada por **capital extranjero** y si se trata de una **empresa innovadora**.

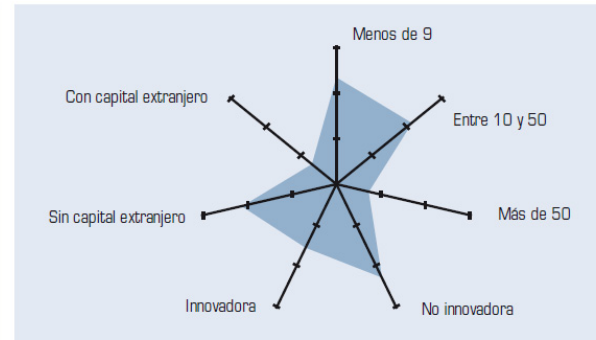
d) Finalmente, el cuarto tipo de respuesta se basa en una búsqueda de una mayor “**diversificación**” de los mercados y de la oferta, mediante la explotación de nuevos mercados dentro del territorio nacional, la UE y otros países desarrollados, unido a un incremento del grado de diversificación de los productos o servicios ofrecidos por la empresa. Este tipo de reacciones se presenta principalmente en las ramas de **alimentación y bebidas** y **metalurgia**, y han sido más frecuentes entre las empresas de **mayor tamaño** y las **empresas innovadoras**.

**Gráfico 4. Reacciones de las empresas frente a la crisis según sectores de actividad, tamaño, actividad innovadora y participación del capital extranjero. Valores medios de los factores**

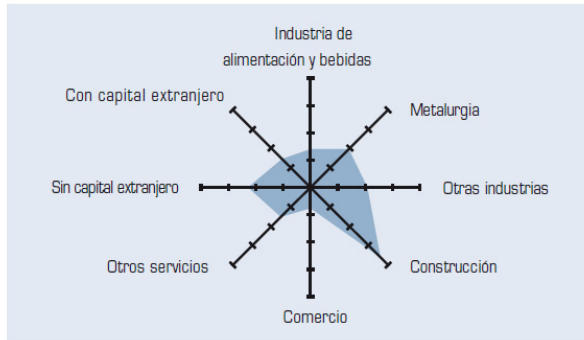
VALORES DEL FACTOR "AJUSTE LABORAL"



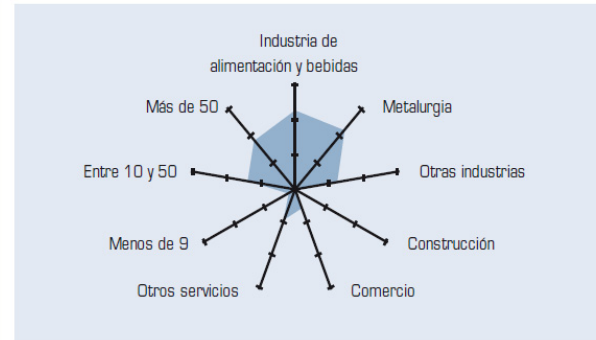
VALORES DEL FACTOR "REDUCCIÓN GASTOS"



VALORES DEL FACTOR "REESTRUCTURACIÓN"



VALORES DEL FACTOR "DIVERSIFICACIÓN"



Fuente: Indicadores AER, 7ª Edición.

### Previsiones para 2010-2011

Las empresas encuestadas que prevén un comportamiento favorable de su rentabilidad y de sus ventas en 2010 y 2011 representan el 30% del total, mientras que las que declararon prever una evolución negativa se elevan hasta el 37%. En general, las previsiones son menos favorables para 2011 en comparación con 2010.

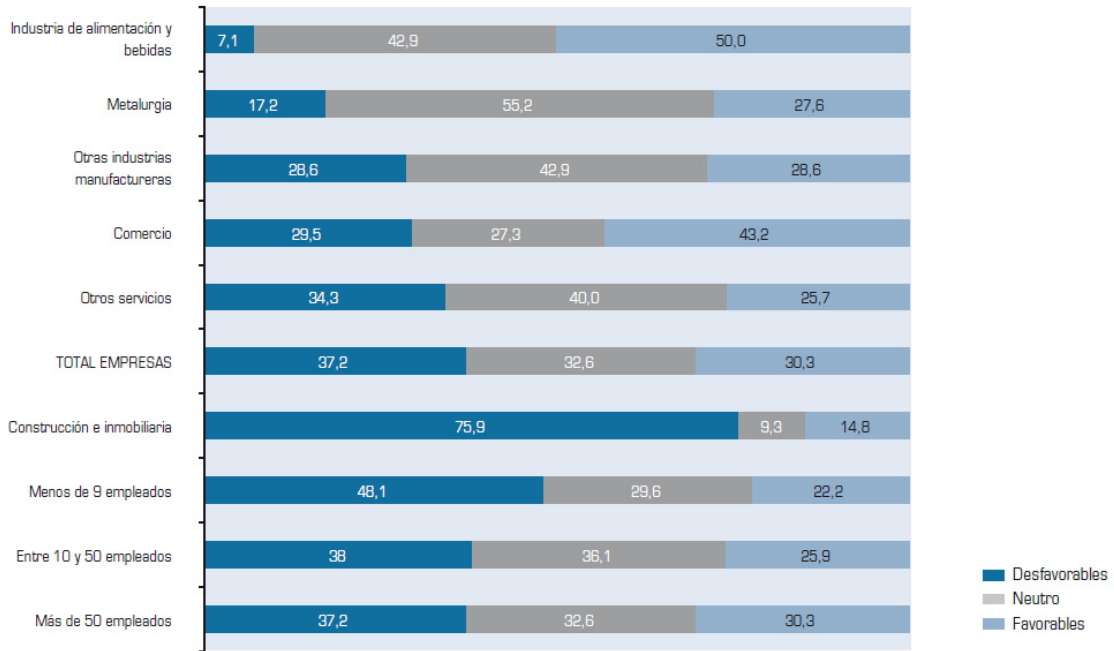
Por ramas de actividad, el sector de la **construcción** es con diferencia el que ha declarado peores previsiones, mientras que las **más favorables** se registran en la rama de **alimentación y bebidas**. A su vez, también se observan previsiones divergentes según el **tamaño** de la empresa, registrándose las valoraciones más optimistas entre las empresas de más de 50 empleados, mientras que lo contrario sucede entre las de menos de 9 empleados.

Respecto a los **proyectos de inversión previstos para 2010 y 2011**, las respuestas de la encuesta permiten anticipar que será la **industria de alimentación y bebidas** la que lidere la actividad inversora, tanto en lo que se refiere al aumento de la capacidad productiva como en inversiones para mejorar los productos o los procesos productivos.

Por otra parte, se aprecia un **cierto grado de aceptación** de la idea de que la crisis ha propiciado una **mejora de la posición competitiva de las empresas en los sectores manufactureros** (alimentación y bebidas, metalurgia y otras industrias manufactureras), mientras que en las ramas de servicios y el sector de la construcción

esta idea se rechaza, especialmente en este último.

**Gráfico 5. Porcentaje de empresas según perspectivas de ventas y rentabilidad en 2010-2011**



Fuente: Indicadores AER, 7ª Edición.

**INDICE DE INDICADORES AER 7ª EDICIÓN:**

INTRODUCCIÓN

1. RESUMEN EJECUTIVO
2. EVOLUCIÓN RECIENTE DE LA ECONOMÍA DE LA RIBERA
  - 2.1 Población
  - 2.2 Evolución reciente de la renta
  - 2.3 Principales magnitudes y resultados de las empresas industriales en el período 2001-2008
  - 2.4 Mercado laboral
3. EL IMPACTO DE LA CRISIS ECONÓMICA Y FINANCIERA EN LA RIBERA.
  - 3.1 Evolución de la economía navarra en el contexto nacional
    - a) Determinación de los factores explicativos del impacto diferencial de la crisis sobre la economía navarra mediante el análisis “Shift-Share”
  - 3.2 Efectos de la crisis económica sobre las empresas de la Ribera
    - a) Principales impactos de la crisis
    - b) Problemas de acceso a la financiación
    - c) Alcance de las medidas anti-crisis en la Ribera
    - d) Reacciones de las empresas frente a la crisis
    - d) Previsiones para 2010-2011
5. ANEXOS
  - Mapa 1. División entre Ribera Alta y Zona de Tudela
  - Mapa 2. División de la Ribera en ocho comarcas
  - Características de la encuesta
  - Cuestionario utilizado
6. BIBLIOGRAFÍA